

РІВНЕНСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ ГУМАНІТАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра економіки та управління бізнесом

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ВК07 Інвестування

(шифр і назва навчальної дисципліни)

Спеціальність **051 Економіка**
Освітня програма **Економічна кібернетика**
Факультет **документальних комунікацій, менеджменту, технологій
та фізики**

2021 – 2022 навчальний рік

Робоча програма з дисципліни «Інвестування» для здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня нормативного терміну навчання 1р.10міс. за спеціальністю 051 Економіка освітньо-професійної програми «Економічна кібернетика».

Мова навчання: українська.

Розробник: О.С. Паламарчук, доцент кафедри економіки та управління бізнесом,
к.е.н.

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри економіки та управління бізнесом

Протокол від “ ____ ” _____ 20__ року № ____

Завідувач кафедри _____ (Дейнега І.О.)

Робочу програму схвалено навчально-методичною комісією факультету ДКМТФ

Протокол від “ ____ ” _____ 20__ року № ____

Голова навчально-методичної комісії _____ (Савченко О.Р.)

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, ступінь вищої освіти	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 3	Галузь знань <u>05 «Соціальні та поведінкові науки»</u> (шифр і назва)	<i>Вибіркова</i>	
Модулів – 1	Спеціальність: <u>051 «Економіка»</u> (шифр і назва) Освітня програма <u>«Економічна кібернетика»</u> (назва)	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 1		1-й	1-й
		Семестр	
Загальна кількість годин – 90		2-й	2-й
		Лекції	
		14 год	6 год
	Практичні		
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 2 самостійної роботи – 4	Освітній рівень: <i>Бакалавр,</i> <i>нормативний термін навчання</i> <i>1р.10міс.</i>	Лабораторні	
		16 год	8 год
		Самостійна робота	
		60 год	76 год
		Індивідуальне завдання:	
		–	
		Вид контролю:	
		<i>залік</i>	<i>залік</i>
<p style="text-align: center;">Передумови для вивчення дисципліни:</p> <p>сукупність знань, отриманих здобувачами вищої освіти при вивченні дисциплін «Фінансовий та податковий облік», «Звітність підприємств», «Управлінський облік», «Макроекономіка», «Мікроекономіка», «Економіка підприємства», «Фінанси».</p>			

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Мета: оволодіння здобувачами вищої освіти теоретичних знань та практичних умінь в галузі ефективного вкладення грошових коштів у об'єкти інвестування, вивчення теоретичних засад сутності механізму функціонування інвестиційних процесів, вміння оцінювати й аналізувати інвестиційну політику.

Завданням навчальної дисципліни є формування знань щодо закономірностей і механізмів інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб, набуття вміннь використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначення заходів для використання вкладення коштів, як одного з дійових важелів економічної політики держави.

Згідно з вимогами Стандарту вищої освіти за спеціальністю 051 Економіка та освітньо-професійної програми «Економічна кібернетика» РДГУ дисципліна забезпечує набуття здобувачами вищої освіти таких загальних та фахових компетентностей.

Загальні компетентності:

ЗК3. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК8. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

Фахові компетентності:

СК1. Здатність виявляти знання та розуміння проблем предметної області,

основ функціонування сучасної економіки на мікро-, мезо-, макро- та міжнародному рівнях.

СК5. Розуміння особливостей сучасної світової та національної економіки, їх інституційної структури, обґрунтування напрямів соціальної, економічної та зовнішньоекономічної політики держави.

СК10. Здатність використовувати сучасні джерела економічної, соціальної, управлінської, облікової інформації для складання службових документів та аналітичних звітів.

СК11. Здатність обґрунтовувати економічні рішення на основі розуміння закономірностей економічних систем і процесів та із застосуванням сучасного методичного інструментарію.

СК14. Здатність поглиблено аналізувати проблеми і явища в одній або декількох професійних сферах з врахуванням економічних ризиків та можливих соціально-економічних наслідків.

3. Очікувані результати навчання

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен вміти:

знати: способи ефективного вкладення грошових коштів; сутність механізму функціонування інвестиційних процесів; методи оцінки й аналізу інвестиційної політики;

вміти: аналізувати ефективність інвестиційних вкладень та проєктів; вирішувати завдання з вибору варіантів інвестування у конкретні об'єкти; визначати рентабельність інвестиційних проєктів.

P4. Розуміти принципи економічної науки, особливості функціонування економічних систем.

P6. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у сфері економічної діяльності.

P10. Проводити аналіз функціонування та розвитку суб'єктів господарювання, визначати функціональні сфери, розраховувати відповідні показники які характеризують результативність їх діяльності.

P15. Демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні.

P23. Показувати навички самостійної роботи, демонструвати критичне, креативне, самокритичне мислення.

P25. Вміти моделювати та удосконалювати бізнес-процеси, проєктувати та впроваджувати інвестиційні проєкти, в тому числі у сфері інформатизації діяльності суб'єктів господарювання.

4. Програма навчальної дисципліни

Тема 1. Сутність та загальні засади інвестування

Поняття інвестування. Інвестиційні кошти. Інвестиційний процес в державі з ринковою економікою. Стадії інвестиційного процесу. Методологія підходу до життєвого циклу інвестиційного процесу в ринковій економіці. Інвестиційний

ринок. Взаємозв'язок інвестиційного і фінансового ринків. Ринок інвестицій та інвестиційних товарів. Інвестиційний клімат. Фактори, які визначають сприятливість інвестиційного клімату: інвестиційна активність населення, правове поле, політична воля, рівень розвитку продуктивних сил та інфраструктура ринку інвестицій. Шляхи активізації інвестування. Напрямки утворення сприятливих умов інвестування. Державна кредитно-інвестиційна політика. Розвиток ринку інвестиційних цінних паперів.

Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності

Держава як суб'єкт інвестування. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні інвестори, фірми та компанії. Галузеві й територіальні групування, асоціації, концерни, промислово-фінансові групи, холдинги.

Мотивація інвестиційної діяльності. Типи проектного фінансування. Теорія інвестиційного портфелю. Види портфелів, їх взаємодія. Інвестиційний комплекс держави. Інвестиційний паспорт регіону та підприємства.

Тема 3. Інвестиції в засоби виробництва

Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного проекту. Способи комплектування і розрахунку операцій. Капіталізація інвестицій в умовах діючого виробництва.

Технічне проектування інвестицій, його способи та організація. Стадії проектування. Ціноутворення в інвестиційній сфері.

Необхідність підтримки і розвитку виробництва. Інвестування технічного переобладнання і реконструкції. Продовження життєвого циклу інвестиційного проекту, реінвестування. Обґрунтування необхідності закриття проекту.

Тема 4. Інноваційна форма інвестицій

Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Поняття та типи інновацій. Класифікація інновацій. Модель інноваційного процесу.

Об'єкти інноваційної діяльності та їх характеристика. Суб'єкти інноваційної діяльності та їх характеристика.

Фінансова підтримка інноваційної діяльності.

Венчурне фінансування. Види венчурного фінансування, їх особливості. Проблеми розвитку венчурного фінансування в Україні. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

Тема 5. Обґрунтування доцільності інвестування

Інвестиційна стратегія, її види, параметри і показники. Методи оцінки ефективності інвестиційних суб'єктів господарювання різних форм власності. Життєвий цикл інвестицій.

Розробка загальних положень інвестиційного процесу. Інвестиційно-консультантські послуги. Оцінка умов розміщення об'єктів господарювання. Фінансова, комерційна, бюджетна та економічна оцінка ефективності інвестування.

Концепція ризиків та їх зміни. Класифікація інвестиційних ризиків. Проектні, фінансові, будівельні та експлуатаційні ризики. Заходи щодо передбачення ризиків та їх зниження.

Тема 6. Інвестиційні проекти

Поняття інвестиційного проекту. Етапи формування інвестиційного бізнес-

плану. Джерела інформації для складання бізнес-плану інвестиційного проекту.

Бюджетна форма планування інвестицій. Оцінка альтернативних конкуруючих інвестицій. Прогнозування грошових потоків, часова теорія грошей. Визначення поточної і наступної вартості грошей. Оцінка якісних чинників інвестиційного проекту.

Тема 7. Менеджмент інвестицій

Макроекономічне регулювання інвестиційних проектів. Методи індикативного планування інвестицій. Планування інвестиційної діяльності підприємств та інших суб'єктів господарювання. Способи і методи вибору інвестиційних рішень в умовах ризику формування фінансових ресурсів і джерела їх утворення. Боргові фінансові ресурси підприємства. Управління портфелем цінних паперів на підприємстві. Розподіл прибутків підприємства на реінвестування розвитку виробництва.

5. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усього	в тому числі					усього	в тому числі				
		л	п	лаб.	інд.	с. р.		л	п	лаб.	інд.	с. р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Змістовий модуль I. Організаційні засади інвестування												
Тема 1. Сутність та загальні засади інвестування	12	2	-	2	-	8	12	2	-	-	-	10
Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності	14	2	-	2	-	10	14	-	-	2	-	12
Тема 3. Інвестиції в засоби виробництва	14	2	-	2	-	10	14	-	-	-	-	14
Тема 4. Інноваційна форма інвестицій	12	2	-	2	-	8	12	-	-	2	-	10
Тема 5. Обґрунтування доцільності інвестування	12	2	-	4	-	6	12	2	-	2	-	8
Тема 6. Інвестиційні проекти	12	2	-	2	-	8	12	-	-	2	-	10
Тема 7. Менеджмент інвестицій	14	2	-	2	-	10	14	2	-	-	-	12
<i>Усього годин</i>	90	14	-	16	-	60	90	6	-	8	-	76

6. Теми лабораторних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		Денна ф.	Заочна ф.
1	Сутність та загальні засади інвестування	2	-
2	Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності	2	2
3	Інвестиції в засоби виробництва	2	-
4	Інноваційна форма інвестицій	2	2

5	Обґрунтування доцільності інвестування	4	2
6	Інвестиційні проекти	2	2
7	Менеджмент інвестицій	2	-
<i>Усього годин</i>		16	8

7. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		Денна ф.	Заочна ф.
1	Сутність та загальні засади інвестування	8	10
2	Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності	10	12
3	Інвестиції в засоби виробництва	10	14
4	Інноваційна форма інвестицій	8	10
5	Обґрунтування доцільності інвестування	6	8
6	Інвестиційні проекти	8	10
7	Менеджмент інвестицій	10	12
<i>Усього годин</i>		60	76

8. Методи навчання

- МН1 – словесний метод (лекція, дискусія, співбесіда тощо);
МН2 – практичний метод (лабораторні та практичні заняття);
МН3 – наочний метод (метод ілюстрацій і метод демонстрацій);
МН5 – відео-метод у сполученні з новітніми інформаційними технологіями та комп'ютерними засобами навчання (мультимедійні);
МН6 – самостійна робота (розв'язання завдань).

9. Методи оцінювання

- МО2 – усне та письмове опитування;
МО4 – тестування;
МО9 – захист лабораторних і практичних робіт;
МО10 – залік.

10. Засоби діагностики результатів навчання

- залік;
- розрахункові лабораторні роботи;
- презентації результатів виконаних завдань і досліджень;
- представлення та аналіз отриманих результатів під час розв'язку економічних задач.

11. Критерії оцінювання результатів навчання

Головною передбаченою формою підсумкового контролю є залік. Курс орієнтований на бальну систему оцінки. Мінімальний пороговий рівень оцінки – 60 балів. Максимальна кількість балів становить 100, що розподілені за видами робіт наступним чином:

№ з/п	Вид роботи	Кількість балів	Розрахунок	Максимальна
-------	------------	-----------------	------------	-------------

				сума балів
Поточна робота				
1	Активна робота під час лабораторних занять	4	$4 * 7 = 28$	28
2	Успішне виконання лабораторних робіт	8	$8 * 7 = 56$	56
3	Модульна контрольна робота	16	$16 * 1 = 16$	16
<i>Усього</i>				100

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90–100	A	відмінно	зараховано
82–89	B	добре	
74–81	C		
64–73	D	задовільно	
60–63	E		
35–59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0–34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

12. Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти

Поточне тестування та самостійна робота							Сума
Змістовий модуль 1							
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	100
12	12	12	12	12	12	12	
Модульний контроль – 16							

13. Методичне забезпечення

Методичне забезпечення навчальної дисципліни «Інвестування» включає:

- опорний конспект лекцій на паперовому носії;
- опорний конспект лекцій на платформі електронного навчання Moodle;
- методичні вказівки для виконання лабораторних робіт на платформі електронного навчання Moodle;
- методичні

матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи здобувачів вищої освіти;

● завдання та методичні вказівки до виконання контрольної роботи здобувачами вищої освіти заочної форми навчання.

14. Питання для підготовки до підсумкового контролю

1. Сутність та значення інвестицій.
2. Види інвестицій.
3. Сутність та порядок реалізації інвестиційної діяльності.
4. Інвестиційний процес та його особливості у разі фінансового й реального інвестування.
5. Об'єкти інвестиційної діяльності.
6. Суб'єкти інвестиційної діяльності та основні організаційно-правові форми їх функціонування.
7. Права й обов'язки суб'єктів інвестиційної діяльності.
8. Інвестиційний ринок і його складові.
9. Взаємодія суб'єктів інвестиційної діяльності на інвестиційному ринку.
10. Сутність та особливості фінансових інвестицій.
11. Ринок цінних паперів та його учасники.
12. Фондова біржа: мета створення й механізм функціонування.
13. Суть та порядок формування портфеля цінних паперів.
14. Фінансові посередники та їх діяльність на інвестиційному ринку.
15. Засади фундаментального й технічного аналізу фінансового інвестування.
16. Форми й принципи реального інвестування.
17. Сутність та особливості інвестування основного капіталу.
18. Сутність та особливості інвестування оборотних активів.
19. Інвестиційна привабливість, її складові й різновиди.
20. Основні методичні підходи до оцінки інвестиційної привабливості підприємств.

15. Рекомендована література

Основна

1. Борщ Л. М. Інвестування: теорія і практика. Л. М. Борщ, С. В. Герасимова. – К. : Знання, 2007. – 685 с.
2. Гриньова В. М. Інвестування: навч. посіб. В. М. Гриньова та ін. – Харків: Інжек, 2003. – 320 с.
3. Данілов О. Д. Інвестування: навч. посіб. – Київ: Комп'ютерпрес, 2001.
4. Кириченко О. А. Інвестування : підручник. О. А. Кириченко, С. А. Єрохін. – К. : Знання, 2009. – 573 с.
5. Музиченко А. С. Інвестиційна діяльність в Україні: Навч. посіб. для студ. вищих навч. закл. К.: Кондор, 2005. 406 с.
6. Музиченко А. С. Інвестиційна діяльність в Україні. Проблеми регулювання [Електронний ресурс]: навч. посіб. – Київ: Кондор, 2005
7. Пересада А. А. Інвестування: Навч. посіб. К.: КНЕУ, 2004. 250 с.

Допоміжна

1. Балацький О. Ф., Теліженко О. М., Соколов М. О. Управління інвестиціями: Навч. посіб. 2-ге вид., перероб. і доп. Суми: ВТД «Університетська книга», 2004. 232 с.
2. Бланк І. О., Гуляева Н. М. Інвестиційний менеджмент: Підручник. К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2003. 398 с.
3. Інвестиційний клімат в Україні та шляхи його покращення: Огляд / Експертно-аналітичний центр «Соціум» К., 2005. 20 с.
4. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: Навч. посіб. К.: ЦУЛ, 2003. 376 с.
5. Туріянська М. М. Інвестиційні джерела: Монографія. Донецьк: ТОВ «Юго-Восток Лтд», 2004. 318 с.
6. Хрущ І. А. Інвестиційна діяльність: сучасні стратегії та технології. Хмельницький: ХНУ, 2004. 309 с.

16. Інформаційні (інтернет) ресурси

1. Освітньо-професійна програма «Економічна кібернетика» підготовки бакалавра спеціальності 051 «Економіка»: https://www.rshu.edu.ua/images/osvitni_programi/osv_prog_bak_051_ekonom_ek_kibern_2021.pdf
2. Сайт кафедри економіки та управління бізнесом: <http://www.ekibernetika.org.ua>.
3. Платформа електронного навчання кафедри економіки та управління бізнесом <http://kibernetika.rv.ua/>
4. Репозитарій РДГУ. URL: <http://repository.rshu.edu.ua/>
5. OSVITA.UA. URL: https://osvita.ua/vnz/reports/econom_pidpr/
6. Навчальні матеріали онлайн. URL: <https://pidruchniki.com>
7. Он-лайн бібліотека для студентів. URL: <https://www.twirpx.com/>

Робоча програма

Інвестування

(назва навчальної дисципліни)

Перезатверджена без змін та доповнень (зі змінами та доповненнями) на 2022-2023 навчальний рік на засіданні кафедри _____

Розділ робочої програми навчальної дисципліни	Зміни і доповнення

Протокол від “___” _____ 20__ року № ___
Завідувач кафедри _____ (_____) (підпис) (прізвище та ініціали)

Робочу програму схвалено навчально-методичною комісією факультету
Протокол від “___” _____ 20__ року № ___
Голова навчально-методичної комісії _____ (_____) (підпис) (прізвище та ініціали)

Робоча програма

Інвестування

(назва навчальної дисципліни)

Перезатверджена без змін та доповнень (зі змінами та доповненнями) на 2023-2024 навчальний рік на засіданні кафедри _____

Розділ робочої програми навчальної дисципліни	Зміни і доповнення

Протокол від “___” _____ 20__ року № ___
Завідувач кафедри _____ (_____) (підпис) (прізвище та ініціали)

Робочу програму схвалено навчально-методичною комісією факультету
Протокол від “___” _____ 20__ року № ___
Голова навчально-методичної комісії _____ (_____) (підпис) (прізвище та ініціали)

Робоча програма

Інвестування

(назва навчальної дисципліни)

Перезатверджена без змін та доповнень (зі змінами та доповненнями) на 2024-2025 навчальний рік на засіданні кафедри _____

Розділ робочої програми навчальної дисципліни	Зміни і доповнення

Протокол від “___” _____ 20__ року № ___
Завідувач кафедри _____ (_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

Робочу програму схвалено навчально-методичною комісією факультету
Протокол від “___” _____ 20__ року № ___
Голова навчально-методичної комісії _____ (_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

Робоча програма Інвестування
(назва навчальної дисципліни)

Перезатверджена без змін та доповнень (зі змінами та доповненнями) на 2025-2026 навчальний рік на засіданні кафедри _____

Розділ робочої програми навчальної дисципліни	Зміни і доповнення

Протокол від “___” _____ 20__ року № ___
Завідувач кафедри _____ (_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

Робочу програму схвалено навчально-методичною комісією факультету
Протокол від “___” _____ 20__ року № ___
Голова навчально-методичної комісії _____ (_____)